

COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES
Paseo de la Castellana, 19
28046 MADRID

Madrid, a 9 febrero de 2004

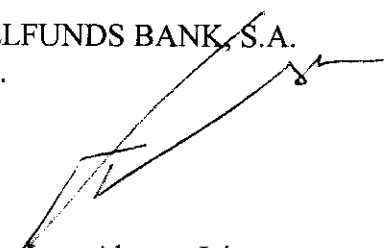
RE.- WESTAM COMPASS FUND, SICAV, número de registro 214

Muy señores nuestros:

Por la presente les comunicamos que en relación con la documentación presentada el pasado 9 de octubre de 2003 (registro de entrada nº 2003-101370), les acompañamos actualizado a fecha 31 de diciembre de 2003 y debidamente cumplimentado, el modelo normalizado al efecto *“MODELO DE COMUNICACIÓN DE NÚMERO DE ACCIONISTAS Y DE PATRIMONIO DE IIC EXTRANJERAS, A EFECTOS DEL ARTÍCULO 50 QUATER DEL REGLAMENTO DE IRPF”* en base a la información que nos ha remitido WESTAM COMPASS FUND, SICAV.

Atentamente,

ALLFUNDS BANK, S.A.
p.p.



Fdo. Juan Alcaraz López
Director General

MODELO DE COMUNICACIÓN DE NUMERO DE ACCIONISTAS Y DE PATRIMONIO DE IIC EXTRANJERAS, A EFECTOS DEL ARTICULO 50 QUATER DEL REGLAMENTO DE IRPF

D. Juan Alcaraz López, con DNI número 7.493.568 F, en calidad de Director General en nombre y representación de ALLFUNDS BANK, S.A. (denominación social de la entidad comercializadora establecida en España, designada por la IIC Extranjera para realizar la presente comunicación a la CNMV, según se establece en el artículo 50 quáter del Reglamento del IRPF),

COMUNICA a la CNMV los siguientes datos referidos a fecha 31 de diciembre de 2003 en relación a WESTAM COMPASS FUND, SICAV (identificación de la IIC extranjera), inscrita en el Registro de Instituciones de Inversión Colectiva Extranjeras comercializadas en España con el número 214 :

A) En caso de que la IIC extranjera tenga registradas acciones de varios compartimentos o subfondos:

NOMBRE DEL COMPARTIMENTO / SUBFONDO	NUMERO TOTAL DE ACCIONISTAS	DIVISA	PATRIMONIO TOTAL a 31 de Diciembre 2003 (expresado en la divisa de referencia del subfondo)	PATRIMONIO TOTAL a 31 de Diciembre 2003 (expresado en euros) *
WestAM Compass Global Equity Fund	7	USD	29,742,051.11	23,614,173.17
WestAM Compass Global Bond Fund	5	USD	97,308,015.73	77,259,242.34
WestAM Compass Global High Yield Bond Fund	7	USD	23,680,686.33	18,801,656.47
WestAM Compass Euro Equity Fund	10	EURO	31,010,981.50	31,010,981.50
WestAM Compass European Equity Fund	3	EURO	5,393,539.78	5,393,539.78
WestAM Compass Euro Bond Fund	11	EURO	46,744,346.50	46,744,346.50
WestAM Compass Euro Corporate Bond Fund	17	EURO	41,799,100.17	41,799,100.17
WestAM Compass Euro Balanced Fund	5	EURO	10,397,037.37	10,397,037.37
WestAM Compass European Convertible Fund	52	EURO	229,215,371.57	229,215,371.57
WestAM Compass Euro Liquidity Fund	17	EURO	121,873,945.63	121,873,945.63
WestAM Compass Euro High Yield Bond Fund	44	EURO	137,378,006.40	137,378,006.40
WestAM Compass US Dollar Active Income Fund	8	USD	63,879,665.91	50,718,273.85
WestAM Compass US Equity Fund	1	USD	2,348,912.60	1,864,956.41
WestAM Compass Japanese Equity Fund	4	JPY	2,099,505,854.00	15,551,895.21
WestAM Compass Global EM Fund	50	USD	241,460,455.39	191,711,357.99
WestAM Compass Global EM Bond Fund	12	USD	31,432,665.76	24,956,463.49
WestAM Compass European Convergence Fund	25	EURO	30,780,420.38	30,780,420.38
WestAM Compass Latin America Fund	3	USD	7,686,087.07	6,102,490.73
WestAM Compass Emerging Asian Fund	13	USD	14,850,766.26	11,791,001.40
PATRIMONIO TOTAL DE LA INSTITUCIÓN				1,076,964,260.36

* Tipos de cambio: €1=USD 1.2595
€1=JPY135

En Madrid, a 9 de febrero 2004

ALLFUNDS BANK, S.A.

p.p. D. Juan Alcaraz López